

**Catre : ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A  
ACTIONARILOR**

**RAPORT**

**AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL SC PRODLACTA SA**

**PRIVIND SITUATIA PATRIMONIALA A SOCIETATII, INTOCMIT IN CONFORMITATE**

**CU ART. 153<sup>24</sup> - DIN LEGEA 31/1990, PRIVIND SOCIETATILE COMERCIALE**

**I. CONTEXTUL RAPORTULUI**

Conform art. 153<sup>24</sup> din Legea 31/1990 privind societățile comerciale republicata cu modificarile si completarile de rigoare:

- (1) Dacă consiliul de administrație, respectiv directoratul, **constată că**, în urma unor pierderi, stabilite prin situațiile financiare anuale aprobate conform legii, **activul net al societății**, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, **s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris**, va convoca de îndată adunarea generală extraordinară pentru a decide dacă societatea trebuie să fie dizolvată.

- (2) La alin.3 al art. 153<sup>24</sup> se mentioneaza obligatia Consiliului de administrație, respectiv directoratul, de a prezenta adunării generale extraordinare întrunite potrivit alin. (1) un raport cu privire la situația patrimonială a societății, însoțit de observații ale cenzorilor sau, după caz, ale auditorilor interni. Acest raport trebuie depus la sediul societății cu cel puțin o săptămână înainte de data adunării generale, pentru a putea fi consultat de orice acționar interesat. În cadrul adunării generale extraordinare, consiliul de administrație, respectiv directoratul, îi va informa pe acționari cu privire la orice fapte relevante survenite după redactarea raportului scris.

Reproducem in continuare prevederile alineatelor 4 si 5 ale art. 153<sup>24</sup>

(4) Dacă adunarea generală extraordinară nu hotărăște dizolvarea societății, atunci societatea este obligată ca, cel târziu până la încheierea exercițiului financiar ulterior celui în care au fost constatate pierderile și sub rezerva dispozițiilor art. 10, să procedeze la reducerea capitalului social cu un quantum cel puțin egal cu cel al pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve, dacă în acest interval activul net al societății nu a fost reconstituit până la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social.

(5) În cazul neîntrunirii adunării generale extraordinare în conformitate cu alin. (1) sau dacă adunarea generală extraordinară nu a putut delibera valabil nici în a doua convocare, orice persoană interesată se poate adresa instanței pentru a cere dizolvarea societății. Dizolvarea poate fi cerută și în cazul în care obligația impusă societății potrivit alin. (4) nu este respectată. În oricare dintre aceste cazuri, instanța poate acorda societății un termen ce nu poate depăși 6 luni pentru regularizarea situației. Societatea nu va fi dizolvată dacă reconstituirea activului net până la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social are loc până în momentul rămânerii irevocabile a hotărârii judecătorești de dizolvare.

## II. ANALIZA

La 31.12.2015 societatea prezenta următoarea situație patrimonială :

	Indicatori	U.M	Valoare
1	Capital social subscris varsat	Lei	64.197.564
2	Rezerve din reevaluare	Lei	3.356.174
3	Rezerve legale	Lei	427.838
4	<b>Total Activ</b>	<b>Lei</b>	<b>53.345.621</b>
6	Datorii pe o perioada sub un an	Lei	24.248.119
7	Datorii pe o perioada peste un an	Lei	2.871.571
8	Provizioane	Lei	22.570
9	Venituri in avans	Lei	37.627
10	<b>Total datorii plus provizioane</b>	<b>Lei</b>	<b>27.179.887</b>
11	Activ net ( total activ – total datorii)	Lei	26.165.734
12	Diferenta diminuare activ net fata de capital social/2	Lei	-5.933.048
13	Raport activ net/capital social	%	40,76

Rezultatul financiar al anului 2015 este o pierdere de ..... 6.205.000 lei  
 Rezultatul reportat este o pierdere de .....37.855.050 lei  
 Pierderea totală este de ..... 44.060.050 lei

În urma pierderilor , activul net al Societății s-a diminuat la mai puțin de jumătate din capitalul social subscris și varsat (respectiv la 40,76%).

Jumatate din capitalul social subscris înseamnă ..... 32.098.782 lei  
 Activul net ..... 26.165.734 lei

Diferența între jumătate din capitalul social subscris și activul net este în valoare absolută de **5.933.048 lei**.

Astfel pentru a remedia dezechilibrul dintre activul net si capitalul social in concordanta cu prevederile legii 31/1990 precum si cu respectarea prevederilor legii 297/2004 si a regulamentelor CNVM aplicabile, precum si pentru a asigura companiei necesarul de resurse financiare pentru sustinerea cresterii afacerii absolut necesare perioadei urmatoare, va prezentam urmatoarele :

### **III. PROPUNEREA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

**Consiliul de Administratie** upune aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor propunerea de continuare a activitatii societatii, si implementarea uneia din masurile propuse mai jos in vederea restabilirii activului net la valorile stabilite prin lege.

Consiliul de Administratie propune Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor sa voteze metoda prin care se va realiza reconstituirea activului net la valorile stabilite prin lege respectiv :

- a) Diminuarea capitalului social cu un quantum cel putin egal cu cel al pierderilor, ce nu au putut fi acoperite din rezerve prin diminuarea valorii nominale a actiunii sau
- b) Majorarea capitalului social cu valoarea necesara in vederea reconstituirii capitalului social la nivelul stabilit prin lege

**Prezentarea modificarilor intervenite in structura capitalului social in cele 2 variante propuse spre analiza si aprobare AGEA:**

#### **VARIANTA 1**

Diminuarea capitalului social cu un quantum cel putin egal cu cel al pierderilor, ce nu au putut fi acoperite din rezerve prin diminuarea valorii nominale a actiunii, scopul reducerii capitalului social fiind cel al restabilirii valorii minime a activului net al societatii stabilit prin art. 153<sup>24</sup> din legea 31/1990 a societatilor comerciale

Este necesara reducerea valorii capitalului social al PRODLACTA S.A., cu suma de **12.273.063,66 lei** de la **64.197.563,76 lei** la **51.924.500,10 lei**, prin reducerea valorii nominale a unei actiuni de la 1,36 lei la 1:10 lei, fara a afecta numarul de actiuni si cota de participare a fiecarui actionar la capitalul social.

Consideram ca metoda propusa pentru reducerea capitalului social prin diminuarea valorii nominale a actiunii este adecvata, avand in vedere situatia economico-financiera a societatii si interesele tuturor actionarilor, si in special a celor minoritari.

Daca s-ar avea in vedere reducerea capitalului social prin reducerea numarului de actiuni, aceasta conduce la scaderea numarului de actiuni detinute de actionarii persoane fizice si este posibil ca prin rotunjire sa se ajunga sub nivelul de 1 actiune. Deasemenea in cazul in care vor urma actiuni de majorare a capitalului social acesti actionari minoritari si in special persoanele fizice ar fi afectate.

Metoda reducerii capitalului social prin dobandirea de catre societate a propriilor actiuni, urmata de anulara acestora, nu este fezabila, deoarece societatea nu dispune la aceasta data de lichiditatile necesare achizitionarii propriilor actiuni.

Acesta analiza a stat la baza Deciziei Consiliului de Administratie care a decis sa supuna analizei si aprobarii Consiliului de Administratie metoda reducerii capitalului social prin diminuarea valorii nominale a actiunii, avand in vedere ca valoarea nominala actuala a actiunii permite aceasta operatiune fiind mult peste limita legala de 0.1 lei/ actiune conform legii 31/1990 modificata si republicata.

#### **Structura Capitalului social dupa realizarea operatiunii de diminuare va fi urmatoarea:**

Capitalul social al societatii este fixat la suma de **51.924.500,10 lei impartit in 47.204.091 actiuni nominative cu valoarea nominala de 1,10 lei fiecare, in intregime subscris si varsat de actionari.**

Capitalul social este detinut integral de actionari astfel:

- **JLC Germany GmbH**, persoana juridica cu sediul in Germania, Richard – Lucas strasse nr. 8, 41812 Erkelenz, înregistrată la Tribunalul Monchengladbach sub nr. HRB 12325, in proportie de **35,63729 %**, respectiv **16.822.262 actiuni a cate 1,10 lei fiecare, in valoare de 18.504.488,20 lei;**
- **Novustrade GmbH**, persoana juridica cu sediul in Germania, Richard – Lucas strasse nr. 8 41812 Erkelenz, înregistrată la Tribunalul Monchengladbach sub nr. HRB 12239, in proportie de **5,44006 %**, respectiv **2.567.932 actiuni a cate 1,10 lei fiecare, in valoare de 2.824.725,20 lei;**
- **JLC Investment GmbH**, persoana juridica cu sediul in Germania, Richard – Lucas strasse nr. 8 41812 Erkelenz, înregistrată la Tribunalul Monchengladbach sub nr. HRB 14292, in proportie de **4,502241 %**, respectiv **2.125.242 actiuni a cate 1,10 lei fiecare, in valoare de 2.337.766, 20 lei;**
- **JLC SA**, persoana juridica cu sediul in MD-2032, Sarmizegetusa 90, municipiul Chisinau, Republica Moldova, inregistrata la Registrul de Stat al persoanelor juridice sub nr. 15426/17.07.2012, in proportie de **28,10758 %**, respectiv **13.267.928 actiuni a cate 1,10 lei fiecare, in valoare de 14.594.720,80 lei;**
- **Asociatia salariatilor si membrilor conducerii SC Prodlacta SA-** persoana juridica romana, avand sediul in Brasov str. Ecaterina Teodoroiu, nr. 5, inregistrata in Registrul asociatiilor si fundatiilor in poz. Nr. 29/1995 pe baza incheierii din 21.02.1995 a Judecatoriei Brasov — in proportie de **10,98638 %** respectiv **5.186.025 actiuni a cate 1,10 lei fiecare, in valoare de 5.704.627,50 lei ;**

- **Persoane fizice si juridice — in proportie de 10,55248% respectiv 4.981.206 actiuni a cate 1,10 lei fiecare in valoare de 5.479.326,60 lei;**
- **Statul roman, reprezentat de AVAS — in proportie de 4,77394 %, respectiv 2.253.496 actiuni a cate 1,10 lei fiecare, in valoare de 2.478.845,60 lei.**

## VARIANTA 2

Majorarea capitalului social al societății PRODLACTA S.A prin aport in numerar, cu suma de **11.866.096, 56 lei**, respectiv de la **64.197.563,76 lei** la **76.063.660,32 lei** prin emiterea unui numar de **8.725.071 actiuni** nominative noi cu o valoare nominala de 1,36 lei/actiune, la pretul de emisiune de 1,36 lei/actiune. Scopul majorării capitalului social este restabilirea valorii minime a activului net al societatii stabilit prin art. 153<sup>24</sup> din legea 31/1990 a societăților comerciale.

Majorarea capitalului social prin aport in numerar se va realiza cu respectarea urmatoarelor criterii si etape :

- Emiterea unui numar de 8.725.071 actiuni noi, cu valoare nominala de 1,36 lei fiecare, fara prima de emisiune.
- Cele 8.725.071 actiuni noi cu o valoare nominala de 1,36 lei fiecare si cu pret de emisiune de 1,36 lei/actiune, sunt oferite spre subscriere actionarilor inregistrati la data de inregistrare. Raportul de subscriere este urmatorul: la 100 de actiuni detinute se pot subscrie 18,4837178 actiuni noi, cu rotunjirea in minus a rezultatului.
- Majorarea de capital social se realizeaza cu acordarea dreptului de preferinta ce urmeaza a fi exercitat de actionarii inscrisi la S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A la data de inregistrare, proportional cu detinerea de actiuni avuta de fiecare actionar la acesta data.
- Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta nu este mai mica de o luna de la data stabilita in anuntul si prospectul/prospectul proportionat de oferta, data ulterioara datei de publicare a Hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei.
- Majorarea capitalului social se face in limita sumelor efectiv subscribe si varsate in contul societatii, actiunile noi emise si nesubscrise fiind anulate. Plata actiunilor subscribe se face la data subscrierii, conform prospectului aprobat de A.S.F.
- Operatiunea de subscriere se va realiza in baza unui Prospect aprobat de A.S.F. si printr-un intermediar autorizat de A.S.F.

Fata de aspectele economico-financiare si juridice prezentate supunem aspectele prezentate in Raport, analizei si aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor.

Presedintele Consiliului de Administratie

JARDAN VLADIMIR

